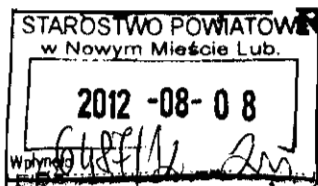


**U C H W A Ł A Nr RIO.IV-0120/ 275/12  
SKŁADU ORZEKAJĄCEGO**

**REGIONALNEJ IZBY OBRACHUNKOWEJ**

**w OLSZTYNIE**

**z dnia 08 sierpnia 2012r.**



w sprawie zaopiniowania możliwości wykupu obligacji o łącznej kwocie 2.700.000 zł przez Powiat Nowomiejski.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w osobach:

Przewodniczący: Zenona Nowak  
Członkowie: Bogumił Pliszka  
Miroslaw Czerny

*działając na podstawie art. 19 ust 2 w związku z art. 13 pkt 1 ustawy z dnia 7 października 1992 roku o regionalnych izbach obrachunkowych (tekst jednolity Dz. U. z 2001 r. Nr 55, poz. 577 ze zm.) oraz art. 91 ust. 2 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. 157. poz. 1240 ze zm.) po rozpoznaniu wniosku Zarządu Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim z dnia 27 lipca 2012 r. o wydanie opinii o możliwości emisji obligacji postanawia:*

pozytywnie zaopiniować możliwość wykupu emisji obligacji komunalnych w kwocie 2.700.000 zł przez Powiat Nowomiejski.

#### **Uzasadnienie**

Zarząd Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim pismem Nr FN.320.57.2012 z dnia 27 lipca 2012 r. wystąpił z wnioskiem o wydanie opinii w sprawie możliwości wykupu planowanych do emisji obligacji komunalnych w łącznej kwocie 2.700.000 zł. Powyższy wniosek wpłynął do Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w dniu 30 lipca 2012 roku.

Powiat Nowomiejski postanowił wyemitować 2.700 obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł każda na kwotę 2.700.000 zł. Przychody pochodzące ze sprzedaży wyemitowanych obligacji mają być przeznaczone na sfinansowanie planowanego deficytu budżetu, a także na spłatę wcześniej zaciągniętych zobowiązań.

Zgodnie z przedłożonym wnioskiem proponowane warunki wykupu obligacji są następujące:

1. Powiat Nowomiejski wyemituje 2.700 ( słownie: dwa tysiące siedemset) obligacji o wartości nominalnej 1.000 zł ( słownie: jeden tysiąc złotych) każda na łączną kwotę do 2.700.000 zł (słownie: dwa miliony siedemset złotych).

2. Obligacje będą obligacjami na okaziciela.
3. Emisja obligacji zostanie dokonana w trybie oferty niepublicznej i zostanie skierowana do inwestorów krajowych i zagranicznych w liczbie mniejszej niż 100 (sto) osób.
4. Emitowane obligacje nie będą posiadały formy dokumentu.
5. Emitowane obligacje nie będą zabezpieczone.
6. Obligacje zostaną wykupione z dochodów własnych budżetu Powiatu Nowomiejskiego.
7. Wydatki związane z wypłatą oprocentowania zostaną pokryte z dochodów własnych budżetu Powiatu Nowomiejskiego.
8. Obligacje wyemitowane zostaną w następujących seriach:
  - 1) seria A12 o wartości 300.000 zł,
  - 2) seria B12 o wartości 300.000 zł,
  - 3) seria C12 o wartości 300.000 zł,
  - 4) seria D12 o wartości 400.000 zł,
  - 5) seria E12 o wartości 400.000 zł,
  - 6) seria F12 o wartości 500.000 zł,
  - 7) seria G12 o wartości 500.000 zł.
9. Emisja obligacji nastąpi w okresie od września do grudnia 2012r.
10. Cena emisyjna obligacji będzie równa 1.000 zł.
11. Wykup obligacji nastąpi po upływie:
  - 1) 7 lat od daty emisji obligacji serii A12, w 2019 roku
  - 2) 8 lat od daty emisji obligacji serii B12, w 2020 roku
  - 3) 8 lat od daty emisji obligacji serii C12, w 2020 roku
  - 4) 9 lat od daty emisji obligacji serii D12, w 2021 roku
  - 5) 9 lat od daty emisji obligacji serii E12, w 2021 roku
  - 6) 10 lat od daty emisji obligacji serii F12, w 2022 roku
  - 7) 10 lat od daty emisji obligacji serii G12, w 2022 roku.
12. Obligacje zostaną wykupione według wartości nominalnej.
13. Jeżeli data wykupu obligacji określona przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wykup nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

14. Dopuszcza się możliwość nabycia przez Powiat Nowomiejski obligacji przed terminem wykupu w celu umorzenia.
15. Oprocentowania obligacji ustala się i wypłaca w okresach półrocznych liczonych od daty emisji. Odsetki za dany okres odsetkowy są wypłacane w pierwszym dniu następnego okresu odsetkowego, a odsetki za ostatni okres odsetkowy są wypłacane w dacie wykupu.
16. Oprocentowanie obligacji będzie zmienne, równe stawce WIBOR 6M, ustalonej na dwa dni robocze przed rozpoczęciem okresu odsetkowego, powiększonej o marżę dla inwestorów.
17. Jeżeli termin wypłaty oprocentowania przypadnie na sobotę lub dzień ustawowo wolny od pracy, wypłata oprocentowania nastąpi w najbliższym dniu roboczym przypadającym po tym dniu.

Podstawę prawną wykupu obligacji stanowi budżet Powiatu Nowomiejskiego uchwalony Uchwałą Nr XXV/221/2012 Rady Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim z dnia 26 lipca 2012r. w sprawie zmiany w planie dochodów i wydatków w uchwale Nr XVI/131/2011 Rady Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim z dnia 15.12.2011r. w sprawie uchwalenia budżetu powiatu nowomiejskiego na 2012r. oraz uchwał zmieniających: XVIII/159/2012 z dnia 25.01.2012r., XX/172/2012 z dnia 02.03.2012r., XXI/183/2012 z dnia 29.03.2012r., XXII/197/2012 z dnia 26.04.2012r., XXIII/209/2012 z dnia 31.05.2012r., XXIV/213/2012 z dnia 28.06.2012r., Uchwałą Nr XXV/220/2012 Rady Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim z dnia 26 lipca 2012r. w sprawie zmiany uchwały Nr XVI/130/2011 Rady Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim z dnia 15.12.2011 w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Nowomiejskiego na lata 2012-2037 oraz uchwał zmieniających: XVIII/158/2012 z dnia 25.01.2012r., XX/171/2012 z dnia 02.03.2012r., XXI/182/2012 z dnia 29.03.2012r., XXII/196/2012 z dnia 26.04.2012r., XXIII/208/2012 z dnia 31.05.2012r., XXIV/212/2012 z dnia 28.06.2012r., Uchwałą Nr XXV/222/2012 Rady Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim z dnia 26 lipca 2012 r. w sprawie emisji obligacji powiatowych oraz zasad ich zbywania i wykupu.

Do wniosku o opinię o możliwości wykupu obligacji dołączono następujące dokumenty:

- Uchwałą Nr XXV/222/2012 Rady Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim z dnia 26 lipca 2012 r. w sprawie emisji obligacji powiatowych oraz zasad ich zbywania i wykupu,
- Uchwałą Nr XXV/221/2012 Rady Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim z dnia 26 lipca 2012r. w sprawie zmiany w planie dochodów i wydatków w uchwale Nr XVI/131/2011 Rady Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim z dnia 15.12.2011r. w sprawie uchwalenia budżetu powiatu nowomiejskiego na 2012r. oraz uchwał zmieniających: XVIII/159/2012 z dnia 25.01.2012r., XX/172/2012 z dnia 02.03.2012r., XXI/183/2012 z dnia 29.03.2012r.,

XXII/197/2012 z dnia 26.04.2012r., XXIII/209/2012 z dnia 31.05.2012r.,  
XXIV/213/2012 z dnia 28.06.2012r.,

- Uchwałę Nr XXV/220/2012 Rady Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim z dnia 26 lipca 2012r. w sprawie zmiany uchwały Nr XVI/130/2011 Rady Powiatu w Nowym Mieście Lubawskim z dnia 15.12.2011 w sprawie Wieloletniej Prognozy Finansowej Powiatu Nowomiejskiego na lata 2012-2037 oraz uchwał zmieniających: XVIII/158/2012 z dnia 25.01.2012r., XX/171/2012 z dnia 02.03.2012r., XXI/182/2012 z dnia 29.03.2012r., XXII/196/2012 z dnia 26.04.2012r., XXIII/208/2012 z dnia 31.05.2012r., XXIV/212/2012 z dnia 28.06.2012r.,
- sytuację finansową Powiatu Nowomiejskiego na lata 2010-2037
- sprawozdanie Rb-z wg stanu na koniec II kwartału 2012 r.

Z przedłożonych dokumentów wynika, że w latach 2011-2013 łączna kwota przypadających w danym roku budżetowym spłat kredytów i pożyczek oraz wykupu papierów wartościowych emitowanych przez Powiat Nowomiejski wraz z należnymi w danym roku odsetkami nie przekroczy 15% planowanych na dany rok budżetowy dochodów, a łączna kwota długu jednostki na koniec roku budżetowego nie przekroczy 60% wykonanych dochodów ogółem w latach budżetowych zaprezentowanych w poniższej tabeli:

Wyszczególnienie	Planowane dochody na dany rok budżetowy	Łączna kwota długu	Przypadające na dany rok spłaty rat kredytów/ pożyczek/ wykupu papierów wartościowych	relacja	
				Dług/ dochody	Spłaty/ dochody
2012	36.836.541	16.712.400	3.248.601	45,37%	8,82%
2013	35.462.053	15.696.000	2.399.025	44,26%	6,77%

Tym samym zachowane są zasady określone w art. 169 oraz art. 170 ustawy z dnia 30 czerwca 2005 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 249, poz. 2004 z późn. zm.) stosowane zgodnie z art. 121 ust. 8 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1241 z późn. zm.).

Jednocześnie Skład Orzekający zwraca uwagę, że na podstawie art. 121 ust. 2 ustawy Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych począwszy od roku 2014 dotychczasowe limity zadłużenia i jego spłaty zostaną zastąpione limitem ustalonym indywidualnie dla każdej jednostki samorządu terytorialnego w oparciu o algorytm i na podstawie danych określonych przepisami art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych.

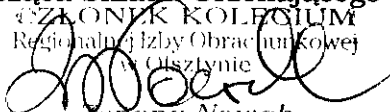
Wprowadzenie od 2014 roku nowego dopuszczalnego wskaźnika zadłużenia jednostek samorządu terytorialnego, stosownie do postanowień art. 122 ust. 3 ustawy Przepisy wprowadzające ustawę o finansach publicznych, poprzedzone zostaje trzyletnim okresem dostosowawczym w latach 2011-2013. W tych latach jednostki samorządu terytorialnego zobowiązane zostały do wyliczenia relacji, o której mowa w art. 243 ustawy o finansach publicznych i załączenia informacji o tej relacji do wieloletniej prognozy finansowej.

Skład Orzekający Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie oceniając dane zawarte w sytuacji finansowej Powiatu Nowomiejskiego na lata 2010-2037 stwierdza, że w latach 2014-2037 relacje wynikające z art. 243 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych spełniają wymogi zawarte w tym artykule.

Skład Orzekający zastrzega jednak, iż niniejsza opinia wydana została w oparciu o bieżące informacje na temat sytuacji finansowej Powiatu Nowomiejskiego. W przypadku wystąpienia nowych nieprzewidzianych okoliczności, w tym niezrealizowania dochodów na zakładanym poziomie lub konieczności zaciągnięcia nowych, nieplanowanych zobowiązań sytuacja finansowa Powiatu Nowomiejskiego może ulec zmianie.

Biorąc powyższe pod uwagę postanowiono jak w sentencji.

*Od niniejszej uchwały służy odwołanie do Kolegium Regionalnej Izby Obrachunkowej w Olsztynie w ciągu 14 dni od daty jej doręczenia.*

Przewodnicząca Składu Orzekającego  
CZŁONIK KOLEGIUM  
Regionalnej Izby Obrachunkowej  
w Olsztynie  
  
Zentona Nowak